

ЕЖЕНЕДЕЛЬНИК KASE

08–12 августа,
2022

НОВОСТИ KASE

- ▲ KASE [провела](#) онлайн пресс-брифинг, посвященный итогам работы биржевого рынка за июль 2022 года.
- ▲ В официальный список KASE включены [ценные бумаги](#) ETF четырех иностранных эмитентов, облигации [KZMJ00001360](#) (KOK022_136) местного исполнительного органа Кызылординской области, облигации [KZ2P00008741](#) (AVKGpp1) TOO "Авеста-Караганда".
- ▲ На KASE открыты торги облигациями [KZ2C00008662](#) (FIVEb3) АО "FIVE BROKERS' CAPITAL".
- ▲ На KASE приостановлены торги простыми акциями [US0255371017](#) (AEP_KZ) American Electric Power Company, Inc., простыми акциями [US4592001014](#) (IBM_KZ) IBM corp., простыми акциями [US3453708600](#) (F_KZ) Ford Motor Company, простыми акциями [US30231G1022](#) (XOM_KZ) Exxon Mobil Corporation, простыми акциями [US8552441094](#) (SBUX_KZ) Starbucks Corporation.
- ▲ На KASE возобновлены торги простыми акциями [US0255371017](#) (AEP_KZ) American Electric Power Company, Inc., простыми акциями [US4592001014](#) (IBM_KZ) IBM corp.
- ▲ На KASE допущены к обращению простые акции [KZ1C00001783](#) (KOSH) АО "Кокше" в секторе "Нелистинговые ценные бумаги".

НОВОСТИ ЭМИТЕНТОВ И АНОНСЫ

- ▲ Министерство финансов Казахстана разместило на KASE 437,6 млн МЕККАМ-12 выпуска 151 ([KZK100000274](#), МКМ012_0151), 37,6 млн МЕУКАМ-120 выпуска 14 ([KZKD00000782](#), MUM120_0014) и 31,2 млн МЕУКАМ-156 пятого выпуска ([KZKD00000758](#), MUM156_0005).
- ▲ Министерство финансов Казахстана привлекло на KASE 35,0 млрд тенге, разместив МЕТИКАМ-36 первого выпуска ([KZKT00000016](#), МТМ036_0001).
- ▲ Акимат Кызылординской области привлек на KASE 721,3 млн тенге, разместив облигации KZMJ00001360 (KOK022_136).
- ▲ Азиатский банк развития привлек на KASE через подписку 6,5 млрд тенге, разместив международные облигации [XS2507222904](#) (ASDBe11) с доходностью к погашению 14,15 % годовых.
- ▲ АО "Банк ЦентрКредит" [сообщило](#) о повышении агентством S&P Global Ratings рейтингов банка, прогноз "Стабильный".
- ▲ АО "ЛОТТЕ Рахат" выплатило дивиденды по простым акциям [KZ000A1CTMZ4](#) (RAHT) за 2021 год, АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)" выплатило дивиденды по простым акциям [KZ1C00005388](#) (SABR) за 2021 год.
- ▲ Freedom Holding Corp. [сообщил](#) о финансовых результатах за период, завершившийся 30 июня 2022 года.



| 12.08.2022 | Тренды (%) | | |
|--------------------------------------|------------|-------|-------|
| Индекс KASE | 3 022,27 | 1,6 | 13,3 |
| Первый класс ликвидности | Цена | Δ 7д | Δ 1м |
| АО "Кселл" | 1 699,92 | 6,2 | 53,9 |
| Freedom Holding Corp. | 58,18 | 5,0 | 15,9 |
| АО "Банк ЦентрКредит" | 490,00 | 3,7 | 11,6 |
| Exxon Mobil Corporation | 88,00 | 3,5 | - 5,9 |
| АО Kaspi.kz | 26 558,89 | 3,0 | 13,4 |
| Apple Inc. | 169,57 | 2,9 | 16,3 |
| АО "Народный сберегательный банк Кз" | 112,70 | 1,5 | - 0,2 |
| Intel Corporation | 35,83 | 1,5 | - 4,3 |
| Yandex N.V. | 13 877,99 | 1,3 | 5,9 |
| АО "KM GOLD" | 189,00 | 0,5 | - 5,0 |
| АО "Казахтелеком" | 27 899,00 | 0,4 | 1,8 |
| АО "KEGOC" | 1 591,97 | - 0,0 | - 1,0 |
| АО "КазТрансОйл" | 782,00 | - 1,6 | 8,6 |
| АО "ForteBank" | 3,70 | - 2,1 | 1,9 |
| АО "НАК "Казатомпром" | 13 768,88 | - 2,3 | 10,2 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | 98,61 | - 4,2 | 27,7 |
| NVIDIA Corp. | 179,06 | - 6,5 | 19,0 |

Справка: зеленым цветом выделены индексные акции

На прошлой неделе Индекс KASE пробил вверх отметку в 3000 пунктов, продолжая восстанавливаться с локальных минимумов, зафиксированных в середине июня. По мере публикации полугодовых отчетов и возвращения оптимизма на международных площадках пять из восьми представителей корзины индекса показали разворот тренда.

Простые акции и GDR Kaspi.kz с середины июля успели восстановить в цене уже почти 30 % стоимости. Динамика стала еще более яркой после публикации финансовой отчетности, согласно которой полугодовая чистая прибыль Kaspi.kz на 39,4 % превысила показатель прошлого года. Халык Банк назначил дату объявления финансовых результатов за полугодие на эту среду, 17 августа, но GDR Банка уже показали рост и прибавили в цене с середины июля около 7 %. Простые акции, в свою очередь, пока остаются без выраженной динамики.

Банк ЦентрКредит официальных результатов за полугодие еще не озвучивал, но очевидно, рынок оценивает ежемесячные отчеты от Национального Банка. Простые акции БЦК вошли в очередную волну роста с середины июня и с этого момента прибавили в цене уже 24,4 %. Не лишним будет отметить, что за последние 365 дней цена акций этого банка на KASE с 250 тенге выросла до 490 тенге за штуку, то есть почти удвоилась.

После онлайн-встречи в рамках проекта "День эмитента", проведенной KASE 26 июля, акции KCELL взлетели за несколько торговых сессий более чем на 50 %, и сейчас цена консолидировалась в районе 1690 тенге за акцию.

Хорошие операционные результаты за полугодие показал Казатомпром, его объем продаж вырос на 46 %, а цена реализации - на 38 %. Но цены простых акций и GDR после двузначных темпов роста в прошлом месяце сейчас торгуются в минусе. Не исключено, что такая ситуация объясняется снижением интереса к сектору атомной энергетики в мире на фоне роста отраслевых рисков в Украине и Франции. Несмотря на это, рынок не спешит сильно снижать цены урановых компаний, так как в ближайшее время в США ожидается выделение 369 миллиардов долларов на сокращение выбросов углерода в рамках «Закона о снижении инфляции».

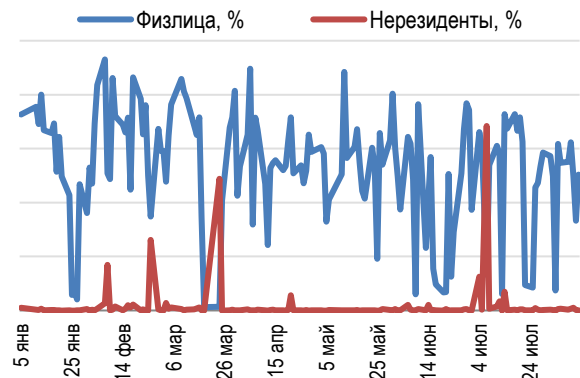
Акциями корзины Индекса KASE, которые пока торгуются без внятной динамики, остаются KEGOC и Казахтелеком. KEGOC в пятницу предоставил финансовую отчетность за первое полугодие, согласно которой чистая прибыль снизилась в два раза. Казахтелеком о полугодовых результатах еще не отчитывался.

Стабильный тренд на рост в августе продолжили и международные площадки, что способствовало повышению цены многих акций, представленных в секторе KASE Global. С начала месяца цены на сырье консолидировались ниже 100 долларов за баррель, а начавшиеся кампании по сбору урожая отразились на замедлении индекса производственных цен FAO. На этом фоне в целом ряде стран вышедшие данные показали замедление либо снижение инфляционного давления. Вышедшие статданные в США подтвердили, что в стране начался процесс сдерживания как потребительской, так и промышленной инфляция. Осознание того, что пик проблем пройден, ситуация начинает улучшаться, а центробанки, возможно, не будут сильно поднимать ставки, способствовало дальнейшему отскоку цен на западных площадках.

Акции Индекса KASE



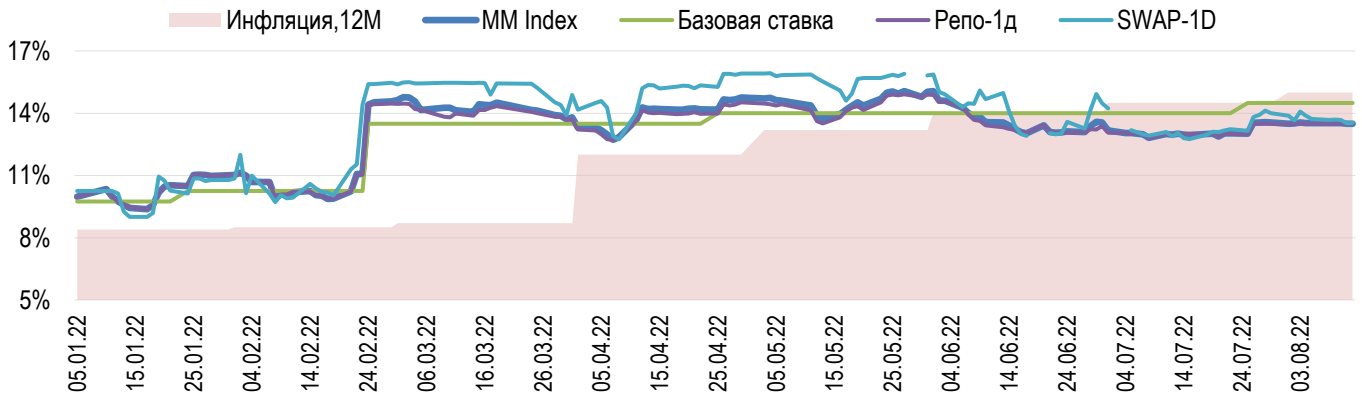
Доли физ. лиц и нерезидентов, %



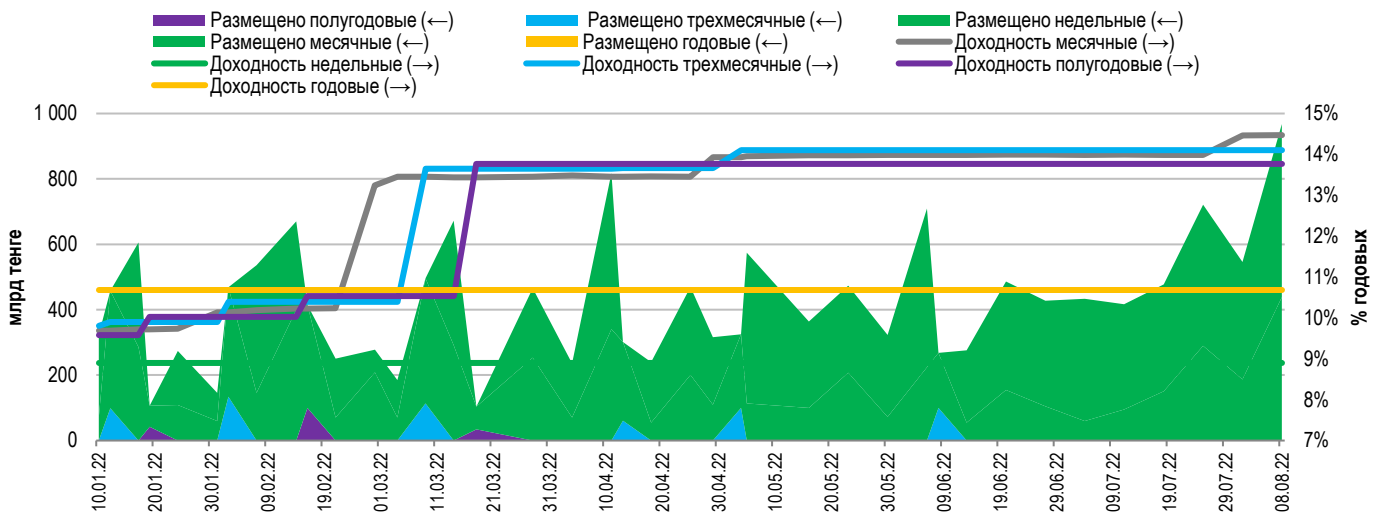


Доходность операций РЕПО с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) с 08 по 12 августа не изменилась и осталась на уровне 13,50% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) за рассматриваемый период понизилась с 13,68% до 13,54% годовых.

Инфляция и процентные ставки



Основные параметры размещения нот НБРК



*Средневзвешенная доходность по всем операциям валютного свопа с долларом США.

Безрисковая кривая доходности (неиндексированные ГЦБ)





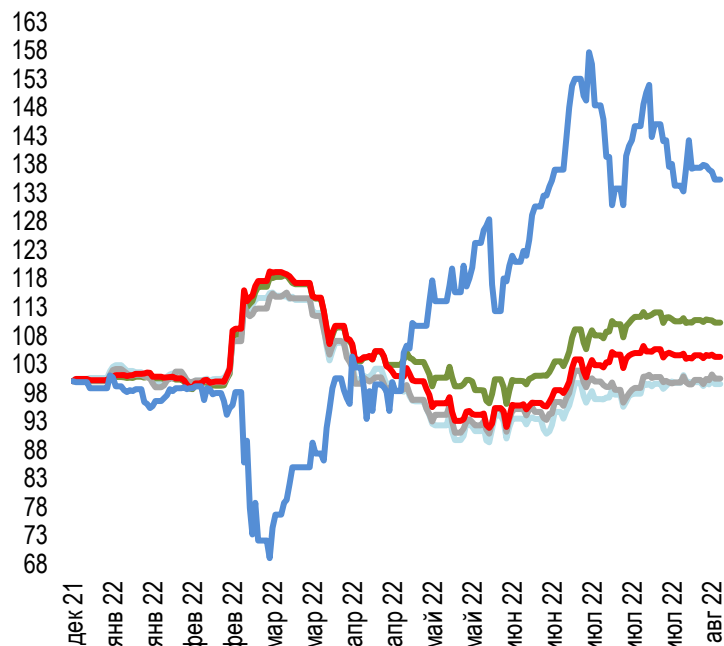
По итогам торгов 12 августа рыночный курс тенге сложился на уровне 476,01 тенге за доллар США, укрепившись за неделю на 0,4% (с 477,98). На внешнем валютном рынке произошел ряд значимых событий, основным из которых является выход данных по инфляции в США, который составил 8,5% по итогам июля в годовом выражении (9,1% месяцем ранее). Замедление потребительской инфляции, которая оказалась ниже прогноза аналитиков, сменило настрой инвесторов на изменение риторики ФРС США в сторону смягчения монетарной политики.

Динамика курсов валют развивающихся стран [1] по отношению к доллару США складывалась следующим образом:

- **южноафриканский ранд** укрепился на 3,6% (с 16,78 до 16,17) на фоне значительного притока иностранного капитала и снижения рисков повышения ставок в США;
- **мексиканское песо** укрепилось на 2,7% (с 20,4 до 19,85) на фоне решения ЦБ повысить учетную ставку на 75 б.п. до рекордного уровня 8,5% и улучшения глобального риск-сентимента;
- **бразильский реал** укрепился на 1,7% (с 5,17 до 5,08) на фоне снижения индекса доллара США DXY;
- **индонезийская рупия** укрепилась на 1,5% (с 14894 до 14668) на фоне роста экспорта пальмового масла, профицита торгового баланса и перспективы повышения процентных ставок ЦБ;
- **российский рубль** незначительно ослаб с 60,58 до 60,61;
- **турецкая лира** ослабла на 0,2% (с 17,92 до 17,95) на фоне рекордного уровня годовой инфляции (79,6% в июле);
- **индийская рупия** ослабла на 0,5% (с 79,24 до 79,65) на фоне роста спроса на иностранную валюту в стране и высоких цен на сырую нефть.

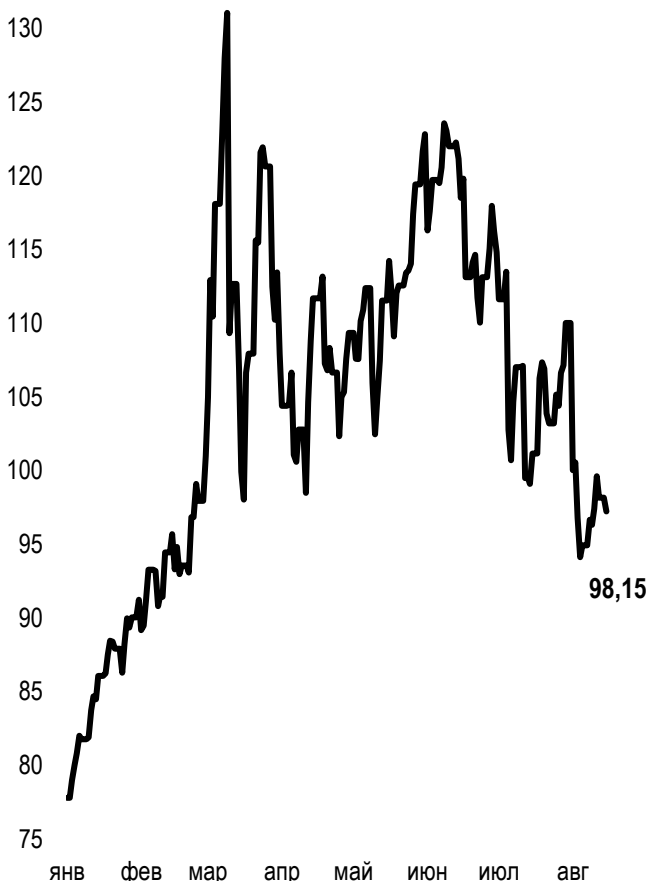
Динамика курсов иностранных валют

Δ %, база (01.01.22)



| | Цена | Δ 7д, % | Δ 30д, % | Δ 2022, % |
|----------|--------|---------|----------|-----------|
| — GBPKZT | 578,11 | -0,32 | 4,23 | 0,50 |
| — USDKZT | 476,01 | -0,41 | 0,91 | 10,66 |
| — EURKZT | 490,15 | 0,25 | 4,21 | 1,21 |
| — CNYKZT | 70,64 | -0,25 | 0,67 | 4,65 |
| — RUBKZT | 7,81 | -1,51 | -1,99 | 36,74 |

Стоимость нефти Brent USD/баррель



Справка: График и таблица построены на основе официальных рыночных курсов НБК. Курсы НБК могут расходиться с биржевыми курсами KASE.



Международные индексы

| Наименование | Значение | Тренд % | | | Фьючерс 7д |
|---------------|-----------|---------|------|-------|---------------|
| | | 7д | 1м | 1г | |
| S&P 500 | 4 280,15 | 3,3 | 12,6 | -4,1 | 3,2 |
| Dow Jones | 33 761,05 | 2,9 | 9,7 | -4,9 | 2,9 |
| PTC | 1 116,32 | 4,1 | -0,4 | -33,0 | 6,1 |
| MMBБ | 2 285,53 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6,1 |
| Hang Seng | 20 175,62 | -0,1 | -3,0 | -23,9 | 0,0 |
| SS CSI 300 | 4 191,15 | 0,8 | -3,0 | -15,7 | 1,2 |
| Euro Stoxx 50 | 3 776,81 | 1,4 | 9,3 | -10,6 | 1,6 |
| FTSEuroFirst | 4 504,50 | 0,6 | 6,7 | -2,6 | 0,8 |
| FTSE 100 | 7 500,89 | 0,8 | 4,8 | 4,3 | 1,2 |
| KASE | 3 022,27 | 1,6 | 13,3 | -2,0 | |

Сырьевой рынок

12.08.2022

| Наименование | Цена | Тренд % | | |
|---------------|----------|---------|------|-------|
| | | 7д | 1м | 1г |
| Нефть Brent | 98,15 | 3,4 | -1,4 | 37,6 |
| Нефть WTI | 92,09 | 3,5 | -4,4 | 33,3 |
| Природный газ | 8,77 | 8,7 | 31,1 | 122,9 |
| Медь | 366,85 | 3,3 | 10,3 | -15,9 |
| Железо | 789,50 | 0,1 | -7,4 | -28,6 |
| Золото | 1 802,40 | 1,5 | 3,7 | 2,8 |
| Серебро | 20,70 | 4,3 | 8,2 | -10,5 |
| Пшеница | 806,00 | 3,9 | 1,0 | 7,0 |

Календарь экономических событий

| | Валюта | Прогноз | Предыдущее |
|--|--------|---------|------------|
| 15.08 <u>ВВП (кв/кв) (2 кв.)</u> | JPY | 0,6% | 0,0% |
| 15.08 <u>Объем промышленного производства (г/г) (2кв)</u> | CNY | 4,6% | 3,9% |
| 15.08 <u>Базовая кредитная ставка НБК</u> | CNY | 2,75% | 3,70% |
| 16.08 <u>Число заявок по безработице</u> | GBP | | -20,0К |
| 17.08 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)</u> | GBP | -0,1% | 1,0% |
| 17.08 <u>Запасы сырой нефти</u> | USD | | 5,458M |
| 18.08 <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)</u> | EUR | 8,9% | 8,9% |

Справка: Календарь содержит наиболее значимые по мнению KASE экономические события текущей недели

В – миллиарды
М – миллионы
К – тысячи

Макроэкономическая статистика Казахстана

| | Значение | На дату | Предыдущий месяц |
|---|----------|----------|---------------------|
| Годовая инфляция | 14,5% | 01.08.22 | 14,0% |
| Валовые международные резервы НБК, млрд USD | 32,8 | 01.08.22 | 32,0 |
| Денежная база, млрд KZT | 11 579,1 | 01.08.22 | 10 688,8 |
| Денежная масса, млрд KZT | 30 423,2 | 01.08.22 | 28 319,2 |

Кредитные рейтинги Казахстана

| | Рейтинг | Дата | Предыдущее |
|-----------------------|---------------------|----------|-----------------|
| S&P Global | BBB-/A-3 стабильный | 05.03.22 | BBB-/стабильный |
| MOODY'S | Вaa2/стабильный | 11.08.21 | Вaa3/позитивный |
| FitchRatings | BBB/стабильный | 17.06.22 | BBB/стабильный |

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО "Казахстанская фондовая биржа"

Адрес: Республика Казахстан, 050040,
г. Алматы, ул. Байзакова, 280,
БЦ "Almaty Towers"

Тел.: +7 (727) 237 53 23
+7 (727) 237 53 28



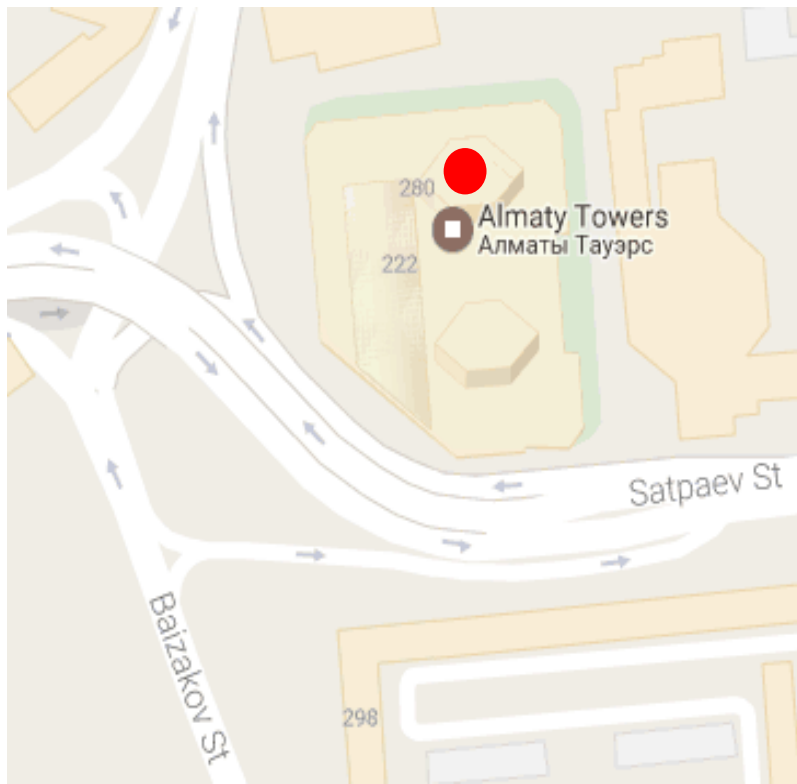
Корпоративный вебсайт



Часто задаваемые вопросы



Связаться с нами



Информация и мнения, содержащиеся в настоящем отчете, были подготовлены специалистами АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE). KASE не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни KASE, ни кто-либо из работников не несет ответственности за любые прямые или косвенные убытки (ущерб), наступившие в результате использования данного отчета или сведений/анализа, представленных в нем.

KASE не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

KASE обращает внимание инвесторов на следующие факторы:

1. доход от инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы.
2. прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать различные трудности, включая трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках.
3. отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают.

KASE рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов.

Все права на отчет принадлежат KASE. Частичное или полное воспроизведение и/или распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения KASE.